

P.V. Fonden

Kirsebæralle 2
3450 Allerød
CVR-nr. 12848897

Årsrapport 01.05.2016 - 30.04.2017

Godkendt på bestyrelsesmødet, den 29.09.2017

Dirigent

Navn: John Aarestrup Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	2
Resultatopgørelse for 2016/17	2
Balance pr. 30.04.2017	2
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	2
Noter	2
Anvendt regnskabspraksis	2

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P.V. Fonden
Kirsebæralle 2
3450 Allerød

CVR-nr.: 12848897
Hjemsted: Allerød
Regnskabsår: 01.05.2016 - 30.04.2017

Bestyrelse

Ole Frands Sigetty, Formand
John Aarestrup Sørensen
Jakob Ole Knudsen
Frederik Aarestrup Treiner Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 for P.V. Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Allerød, den 29.09.2017

Bestyrelse

Ole Frands Sigetty
Formand

John Aarestrup Sørensen

Jakob Ole Knudsen

Frederik Aarestrup Trainer
Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i P.V. Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.V. Fonden for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 01.05.2016 - 30.04.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af fonden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 29.09.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Keld Juel Danielsen
statsautoriseret revisor

Stinus Tschentscher Andersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fonden har til formål at understøtte forskning indenfor skibsværftsbranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 3.767 t.kr. mod et underskud på 2.037 t.kr. sidste år. Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse

Anbefaling	Fonden følger	Fonden forklarer
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Direktøren udtaler sig på Fondens vegne om de af bestyrelsen vedtagne uddelingspolitikker og -strategier samt om alle operationelle forhold i relation til fondens virke.	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1 Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1 Det anbefales , at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Bestyrelsen arbejder i henhold til en forretningsorden og mødes en gang årligt for at sikre behandling af strategi og uddelingspolitik såvel som øvrige forhold bestemt af fondens fundats.	
2.2 Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1 Det anbefales , at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Formanden indkalder og leder bestyrelses møder bl.a. med målsætning om at sikre et effektivt og åbent samarbejde blandt bestyrelses medlemmer. Øvrige bestyrelsesmedlemmer kan også indkalde til bestyrelsesmøder.	

Ledelsesberetning

<p>2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen – ud over formandshvervet – undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.</p>	<p>I det omfang formanden skal udføre særlige opgaver for fonden, forventer bestyrelsen, at dette sker ved en bestyrelsesbeslutning, der indeholder forholdsregler til sikring af, at bestyrelsen bevarer den overordnede ledelse og kontrolfunktion. Formanden varetager ikke driftsopgaver for fonden. Direktøren varetager den daglige drift af selskab og ejendom samt beslutninger vedr. investeringer. Bestyrelsen varetager uddelingsområdet ved at gennemgå og evaluere de ansøgninger, som fonden modtager.</p>	
<p>2.3 Bestyrelsens sammensætning og organisering</p>		
<p>2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.</p>	<p>Der foregår en løbende intern selvevaluering af bestyrelsens sammensætning og kompetencer ved bestyrelsesmøder. Fondens behov for nye kompetencer på såvel de kommercielle som på de uddelingsmæssige og investeringsmæssige områder overvejes.</p>	
<p>2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.</p>	<p>Nye, supplerende/genvalgte bestyrelsesmedlemmer vælges af den siddende bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmer vælges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer. Ved indstillingen tages hensyn til fornyelse/kontinuitet og mangfoldighed</p>	
<p>2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>	<p>Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 12 bestyrelsesmedlemmer, og er selvsupplerende. Fundatsen bestemmer, at medlemmer af bestyrelsen skal opfylde betingelserne for at være medlem af bestyrelsen i et dansk aktieselskab. Desuden er fastsat aldersgrænse for fratræde (75 år) bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen lægger afgørende vægt på at kunne rekruttere bestyrelsesmedlemmer med de rette kompetencer til at kunne varetage den overordnede ledelse af fonden på bedst mulig måde. Desuden er der tale om en lille (4 medlemmer) selvsupplerende bestyrelse uden fastlæggelse af valgperioder med stor vægt på kontinuitet.</p>	

Ledelsesberetning

<p>2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • den pågældendes navn og stilling, • den pågældendes alder og køn, • dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode, • medlemmets eventuelle særlige kompetencer, • den pågældendes øvrige ledelseshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver, • hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og • om medlemmet anses for uafhængigt. 		<p>Fonden er en lille fond med under 25 mil. i kapital og en årlig relativ beskeden uddeling. Desuden er der tale om en lille (4 medlemmer) selvsupplerende bestyrelse uden fastlæggelse af valgperioder med stor vægt på kontinuitet. Derfor er det kun bestyrelsesmedlemmernes navn, stilling og alder samt indtræden i bestyrelsen, der er angivet i årsrapporten.</p>
<p>2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>		<p>Der er sammenfald i bestyrelsen i fonden og i fondens datterselskab. Det skyldes, at både fond og datterselskab er af mindre størrelse, hvorfor denne konstruktion er relevant/hensigtsmæssigt.</p>
<p>2.4 Uafhængighed</p>		
<p>2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige.</p> <p>Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt. Består bestyrelsen af mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige. Består bestyrelsen af ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.</p> <p>Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis den pågældende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion, • inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i selskaber med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden, • er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor, • har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år, • er i nær familie med eller på anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær, • er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller • er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtager eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden. 	<p>To ud af 4 vedtægtsvalgte bestyrelsesmedlemmer anses som uafhængige. Fonden er desuden stiftet før 1. jan. 1985 er undtaget for kravet om, at flertallet i bestyrelsen skal være uafhængigt af stifteren og dennes nærtstående.</p>	
<p>2.5 Udpegningsperiode</p>		
<p>2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.</p>		<p>Fondens fundats sætter ingen grænser for minimum eller maksimum perioder for bestyrelsesmedlemmer og direktion.</p>

Ledelsesberetning

2.5.2 Det anbefales , at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.	I henhold til fundatsen er udpegningsperioden ikke tidsbegrænset, men alene begrænset af en aldersgrænse på 75 år.	
2.6 Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen		
2.6.1 Det anbefales , at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.	Evalueringen foretages på årsregnskabsmødet, såvel enkeltvis som samlet.	
2.6.2 Det anbefales , at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Fonden har valgt at organisere sig med en fuldtidsansat direktør. Direktørens arbejde og resultater drøftes årligt i bestyrelsen.	
3. Ledelsens vederlag		
3.1.1 Det anbefales , at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Bestyrelsen lægger vægt på, at vederlagene er sædvanlige efter hvervets art og arbejdets omfang. Bestyrelsens medlemmer modtager et fast vederlag. Bestyrelsen fastsætter selv honorar til bestyrelsesmedlemmerne iflg. fundatsen. Honorarets størrelse forholder sig til: Bestyrelsens tidsforbrug og aktiviteter, fondens formål og aktiviteter. Direktøren aflønnes med et fast vederlag iht. ansættelseskontrakt.	
3.1.2 Det anbefales , at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	Det samlede vederlag for hvert medlem af bestyrelsen fremgår af nedenstående tabel.	

Ledelsesberetning

Honorarer for fondsbestyrelsesmedlemmer i P.V. Fonden og datterselskaber:

DKK	PV Fonden	Ingeniørsystem	
	Bestyrelseshonorar	Bestyrelseshonorar	Gage
John Aarestrup Sørensen, årgang 1968 *) Direktør, Ingeniør	10.000,-	10.000,-	400.000,-
Ole Sigetty, årgang 1959 **) Formand, Advokat	10.000,-		
Jakob Knudsen, årgang 1968 *) Advokat	10.000,-	10.000,-	
Frederik Treiner, årgang 1995 *) DTU-studerende	10.000,-	10.000,-	

*) Indtrådt i 2016

**) Indtrådt i 2012

Uddelingspolitik

Iflg. fondens fundats afgør bestyrelsen hvordan og i hvilken udstrækning støtten til det angivne formål skal ydes. Fondens uddelingspolitik er forankret i fundatsen: At understøtte forskning indenfor skibsværftsbranchen.

Fondens uddelinger beslattes på bestyrelsesmøder, som efter fundatsen afholdes så ofte, som dette findes fornødent.

På årsmødet 2015/16 fastsatte man en uddelingsramme for det kommende år. Uddelingsrammen er op til 200.000,- DKK, men udnyttes ikke nødvendigvis (fuldt ud), fx da Fonden har et ønske om at udbygge sin ejendomsportefølje og være økonomisk forberedt på eventuelle ændringer i lejeforhold på den eksisterende ejendom. Der har ingen uddelinger været i år 2016/17 og uddelingsrammen vedtaget i 2015/16 fastholdes for det kommende år.

Der uddeles på baggrund af godkendte ansøgninger.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttotab		(61.004)	(135)
Personaleomkostninger	1	(40.000)	(83)
Driftsresultat		(101.004)	(218)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.215.606	(1.398)
Andre finansielle indtægter		683.331	193
Andre finansielle omkostninger		(18.690)	(614)
Resultat før skat		3.779.243	(2.037)
Skat af årets resultat		(12.664)	0
Årets resultat		3.766.579	(2.037)
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.446.517	0
Henlagt til fremtidige uddelinger		0	200
Overført resultat		2.320.062	(2.237)
		3.766.579	(2.037)

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		30.022.049	26.647
Andre tilgodehavender		16.275	16
Finansielle anlægsaktiver	2	30.038.324	26.663
Anlægsaktiver		30.038.324	26.663
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.750	0
Andre tilgodehavender		18.057	0
Tilgodehavender		26.807	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		4.918.295	3.915
Værdipapirer og kapitalandele		4.918.295	3.915
Likvide beholdninger		7.467	564
Omsætningsaktiver		4.952.569	4.479
Aktiver		34.990.893	31.142

Balance pr. 30.04.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		25.000.000	25.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.446.517	0
Henlagt til uddelinger	3	200.000	200
Overført overskud eller underskud		<u>8.197.139</u>	<u>5.717</u>
Egenkapital		<u>34.843.656</u>	<u>30.917</u>
Bankgæld		423	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		28.750	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	54
Skyldig selskabsskat		59.265	67
Anden gæld		<u>58.799</u>	<u>104</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>147.237</u>	<u>225</u>
Gældsforpligtelser		<u>147.237</u>	<u>225</u>
Passiver		<u>34.990.893</u>	<u>31.142</u>
Transaktioner med nærtstående parter	4		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi- metode kr.	Henlagt til uddelinger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	25.000.000	0	200.000	5.717.294
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	159.783
Årets resultat	0	1.446.517	0	2.320.062
Egenkapital ultimo	25.000.000	1.446.517	200.000	8.197.139
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				30.917.294
Øvrige egenkapitalposter				159.783
Årets resultat				3.766.579
Egenkapital ultimo				34.843.656

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	40.000	83
	40.000	83
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Bestyrelse	40.000	82.500
	40.000	82.500
	Kapital-	
	andele i	
	tilknyttede	Andre
	virks-	tilgode-
	somheder	havender
	kr.	kr.
2. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	28.575.532	16.275
Kostpris ultimo	28.575.532	16.275
Opskrivninger primo	(1.928.872)	0
Egenkapitalreguleringer	159.783	0
Andel af årets resultat	3.215.606	0
Opskrivninger ultimo	1.446.517	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.022.049	16.275
		Ejer-
		andel
	Hjemsted	%
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:		
Ingeniørsystem A/S	Allerød	45,7
Investeringselskabet Lunamar A/S	Allerød	100,0

Noter

3. Henlagt til uddelinger

Fondens bestyrelse besluttede i forbindelse med godkendelse af årsrapporten 2015/16, at uddelingsrammen for det kommende år skulle være 200 t.kr. Uddelingsrammen er det beløb som bestyrelsen kan uddele inden godkendelsen af næste årsrapport. Der har ingen uddelinger været i år 2016/17 og uddelingsrammen vedtaget i 2015/16 fastholdes for det kommende år.

4. Transaktioner med nærtstående parter

Der var i tidligere år opstået en ulovlig mellemregning med tilknyttet virksomhed Ingeniørsystem A/S. Lånet er betalt ud i løbet af året 2016/17 og forholdet er derfor bragt i orden.

Fonden har nu et tilgodehavende hos Ingeniørsystem A/S på 8 t.kr. som følge af betalte udlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Uddelinger

Vedtagne uddelinger

Uddelinger betragtes som egenkapitalbevægelser og indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor uddelingen er godkendt af bestyrelsen og meddelt modtageren. Vedtagne men ikke udbetalte uddelinger indregnes som langfristede henholdsvis kortfristede gældsforpligtelser.

Hensat til uddelinger

I overensstemmelse med Lov om erhvervsdrivende fonde er der etableret en hensættelse til uddelinger som muliggør at bestyrelsen kan vedtage og udbetale uddelinger i løbet af regnskabsåret. Bestyrelsen er ikke forpligtet til at anvende hensættelsen, men denne nedskrives løbende med vedtagne uddelinger. Hvert år på fondens årsmøde evaluerer bestyrelsen hensættelsens størrelse.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Såfremt modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.